



May 22, 2018

ICL ANNOUNCES FINAL RESULTS OF CASH TENDER OFFER FOR EXISTING NOTES

ICL hereby announces the final results of the cash tender offer (the “tender offer”) in respect of its previously announced tender offer for any and all of its \$800,000,000 aggregate principal outstanding 4.500% Senior Notes due 2024 (ISIN: IL0028102734) (the “2024 notes”).

The tender offer has been made pursuant to, and subject to the terms and conditions of, the Offer to Purchase dated May 14, 2018 (the “Offer to Purchase”). Capitalised terms used in this announcement but not defined herein have the meanings given to them in the Offer to Purchase.

The tender offer expired at 10:00 a.m., New York City time, on May 22, 2018 (the “Expiration Date”).

According to information provided by Lucid Issuer Services Limited, the Information and Tender Agent for the tender offer, and Israel Brokerage & Investments IBI Ltd., the Israeli Tender Agent for the tender offer, \$600,148,764.00 aggregate principal amount of the 2024 notes were validly tendered and not validly withdrawn at or prior to the Expiration Date. No 2024 notes were tendered pursuant to the guaranteed delivery procedures described in the Offer to Purchase at or prior to the Expiration Date.

ICL has accepted for purchase all such 2024 notes validly tendered and not validly withdrawn at or prior to the Expiration Date for a Total Consideration of \$605,081,986.84, or \$1,008.22 per \$1,000 principal amount of 2024 notes. As previously announced, no accrued and unpaid interest will be payable in addition to the Total Consideration.

The settlement date for the 2024 notes is expected to be May 29, 2018. Upon payment for all accepted 2024 notes, \$199,851,236.00 aggregate principal amount of 2024 notes will remain outstanding and traded on the system of the Tel Aviv Stock Exchange for trading by institutional investors.

For additional information please contact the Dealer Managers at Barclays at +1 (800) 438-3242 (toll-free) or +1 (212) 528-7581 (collect); BNP Paribas at +44 20 7595 8668 (Europe), +1 (888) 210 4358 (toll-free) or +1 (212) 841 3059 (collect); Merrill Lynch International at +44 20 7996 5420 (London), +1 (888) 292 0070 (toll-free) +1 (980) 387 3907 (collect) or at DG.LM_EMEA@baml.com; or HSBC at +44 (0) 207 992 6237 (London) / +1 (212) 525-5552 (collect); or the Tender Agents at Lucid Issuer Services



Ltd. at icl@lucid-is.com or by telephone at +44 20 7704 0880, or Israel Brokerage & Investments I.B.I. Ltd by telephone at +972 3 5190330 or at David_V@IBI.co.il.

About ICL

ICL is a leading global specialty minerals and specialty chemicals company that operates 3 mineral chains in a unique, integrated business model. ICL extracts raw materials and utilize sophisticated processing and product formulation technologies to add value to customers in the various agriculture and industrial markets. ICL's operations are organized under two segments: the Essential Minerals Segment and the Specialty Solutions Segment. The Essential Minerals Segment includes three business lines: ICL Potash & Magnesium, ICL Phosphate Commodities and ICL Specialty Fertilizers. The Specialty Solutions Segment includes three business lines: ICL Industrial Products, ICL Advanced Additives and ICL Food Specialties. Following a recent management decision regarding the company's structure, in 2017 the Specialty Fertilizers business became was shifted to the Essential Minerals segment.

ICL's legal name is Israel Chemicals Ltd. and its commercial name is ICL. ICL is a public company and operates today as a limited liability company under the laws of Israel. ICL's registered headquarters is located at Millennium Tower, 23 Aranha Street, P.O. Box 20245, Tel Aviv 61202, Israel. The telephone number at ICL's registered office is +972 3 684 4400.

Forward-Looking Statements

This press release contains forward-looking statements as to ICL's expectations concerning the tender offer, but actual results could vary based on conditions in the capital markets and other factors described under "Risk Factors" in ICL's Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2017. We undertake no obligation to release publicly the result of any revisions to these forward-looking statements which may be made to reflect events or circumstances after the date hereof, including, without limitation, changes in ICL's business or acquisition strategy or planned capital expenditures, or to reflect the occurrence of unanticipated events.

Disclaimer

This announcement must be read in conjunction with the Offer to Purchase. This announcement and the Offer to Purchase contain important information which should be read carefully. If any holder of 2024 notes is in any doubt as to the contents of the Offer to Purchase or the action it should take, it is recommended to seek its own financial advice, including in respect of any tax consequences, from its broker, bank manager, solicitor, accountant or other independent financial, tax or legal adviser. None of the



company, the Dealer-Managers or the Tender Agents or any of their respective directors, employees or affiliates has made any recommendation whether holders should tender 2024 notes pursuant to the tender offer.

Name of the authorized signatory on the report and name of authorized electronic reporter: Lisa Haimovitz

Position: SVP, Global General Counsel and Company Secretary

Signature Date: May 22, 2018

PRESS CONTACT

Maya Avishai

Head of Global External Communications

+972-3-6844477

Maya.Avishai@icl-group.com

INVESTOR RELATIONS CONTACT

Limor Gruber

Head of Investor Relations

+972-3-6844471

Limor.Gruber@icl-group.com

ICL

Millennium Tower, 23 Aranha St. Tel-Aviv 6107025

Tel. 03-6844400 Fax 03-6844444

כימל
מגדל המילניום, ארכניה 23 תל אביב (6107025)
טלפון 03-6844444 פקס 03-6844400

www.icl-group.com

22 במאי 2018

ככל מודיעה על תוצאות סופיות של הצעת הרכש לאגרות החוב הקיימות שלה

החברה מודיעת היום על תוצאות סופיות של הצעת הרכש בມזומן ("ההצעה הרכשי") לכל או חלק מאגרות החוב הבכירות שלה בהיקף כולל של 800 מיליון דולר הנושאות ריבית של 4.500% ועומדות לפירעון בשנת 2024 ("אג"ח' 2024") (ISIN: IL0028102734).

בוצעה בהתאם ובכפוף לתנאים ולהוראות של מסמך הצעת הרכש מיום 14 במאי 2018 ("מסמך הצעת הרכש"). לMONICHIM שלא הוגדרו במפורש בהודעה זו תינן המשמעות הקבועה במסמך הצעת הרכש.

הצעתה הרכש פסקה בשעה 10:00 בבוקר, שעון ניו יורק, ביום 22 במאי ("מועד הפקיעה").

בהתאם למידע שנמסר על ידי Lucid Issuer Services Limited, רכו המידע והצתעה (Information, and Tender Agent, Israel Brokerage & Investments) על ידי רכו החוצה הישראלי (guaranteed delivery) (600,148,764\$) הוצעו של אג"ח 2024 כערך נקוב של אג"ח 2024 כנדרש למכירה עד אום מועד הפיקעה. ללא הוצאה אג"ח 2024 למכירה בהתאם להליכי ה"מסירה המובטחת" (guaranteed delivery) המפורטים בסמסך הצעת הרכש.

ככל הסכימה לרכוש את כל אג"ח 2024 שהוצעו למכרה, כאמור, עד או במועד הפקיעה, בעבר תמורה כוללת של 605,081,986.84 דולר, או 22.088.1 דולר בגין כל 1,000 דולר ערך נקוב של אג"ח 2024. בהתאם לפרסומים קודמים, לא ישולמו סכומי ריבית צבורה נוספים מעבר לסכום התמורה הכוללת.

בהתאם לאמון המילוי, מושג המילוי נקבע ב-29 במאי 2018. על מנת למסור את המילוי, על המילוי למסור את המילוי למשקיעים מוסדיים.

* * *

אודות כיל

כיל היא חברת מובילה בתחום המינרלים והכימיקלים המיוחדים המפעילה 3 משרנות ערך במודל עסקי אינטגרטיבי ייחודי. כיל מפעילה חומרי גלם ומשתמשת בטכנולוגיות עיבוד ופורמלציה מתקדמות על מנת להוסיף ערך ללקוחות בשוקים תעשייתיים וחקלאיים מגוונים. פעילות כיל מאורגנת תחת שני מוגני פועלות: מינרלים חינוניים ופתרונות מיוחדים. מוגר המינרלים החינוניים כולן שלושה קווי עסקים: כיל אשג' ומגנזיום, כיל פוספט – מוצרי קומודיטי וכיל דשנים מיוחדים. מוגר הפתרונות המיוחדים כולן שלושה קווי עסקים: כיל מוצרי תעשייתיים, כיל תוספים מתקדמים וכיל רכיבי מזון מיוחדים. בעקבות החלטת הנהלה בקשר עם מבנה החברה, עסקים הדשנים המיוחדים הועברו למוגר המינרלים החינוניים.

שם המשפט של כיל הוא "כימיקלים לישראל בע"מ" ושם המתחרי הוא כיל. כיל היא חברת ציבוריית הפעלת כויס בחברה בעלת אחריות מוגבלת תחת חוקי מדינת ישראל. מטה החברה נמצא בגדל המילניום, רחוב ארננה 23, תיבת דואר 31202, תל אביב, ישראל. מספר הטלפון המשרדי הרשמי של החברה הוא +972-3-6844400.

מידע צופה-פני-עתידי

הודעה זו כוללת מידע צופה-פני-עתידי באשר לציפיותה של כיל בדבר הצעת הרכש וכוונונתה, אמונהיה וציפיותה הנוכחות של החברה; עם זאת, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות בהתאם על התנאים בשוקי ההון ועל גורמים נוספים כגון "גורמי סיכון" בדוח השנתי של כיל (על גבי טופס F-20) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. החברה אינה מתחייבת לפרסום באופן קבוע את תוצאותיהם של שינויים כלשהם במהלך הودעה זו, לרבות אך לא רק, שינויים על-מנת לשקף אירועים או נסיבות לאחר מועד הודעה זו, לרבות אך לא רק, שינויים בעסקי כיל או באסטרטגיית הרכישה שלה או בהוצאות המתוכננות, או על-מנת לשקף את התרחשותם של אירועים בלתי-צפויים.

גilio נאות

יש לקרוא את ההודעה זו יחד עם מסמך הצעת הרכש. הודעה זו ומסמך הצעת הרכש כוללים מידע חשוב שיש לקרוא בעיון. במידה שלמחזיק אג"ח 2024 יש אי בהירות כלשהי ביחס לתוכן מסמך הצעת הרכש או ביחס לפעלה מסויימת שעליו לנוקוטה בה, מומלץ לפנות לקבלת ייעוץ פיננסי, לרבות ביחס להשלכות מס, מברוקר, בנקאי, רואה חשבון, מפץ או יועץ בלתי תלוי אחר לענייני כספים, מס או ייעוץ משפטי. החברה, מנהלי ההצעה ורכזיה הצעה וכל גורם קשור אליהם, לרבות דירקטוריים, עובדים או גופים קשורים לא הביעו המלצות כלשהן ביחס למכירת אגרות החוב על ידי המחזיקים במסגרת הצעת הרכש.

שם מורשת החתימה על הדיווח ושם מורשת החתימה אלקטרוני: ליזה חיימוביץ
תפקיד: סמנכ"ל בכיר, יועצת משפטית גלובלית ו莫ז'ירת החברה
תאריך החתימה: 22 במאי 2018

איש קשר - קשרי משקיעים
לימור גרובר
מנהל קשרי משקיעים
+972-3-6844471
Limor.Gruber@icl-group.com

אשת קשר - תקשורת
מיה אבישי
מנהל תקשורת גלובלית
+972-3-6844477
Maya.Avishai@icl-group.com